

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS INDIVIDUELS INTERMEDIAIRES

TELNET HOLDING

Siège Social : Immeuble ENNOUR Centre Urbain Nord 1082 –Tunis Mahrajene

La Société Telnet Holding publie, ci-dessous, ses états financiers individuels intermédiaires arrêtés au 30 juin 2024, accompagnés du rapport d'examen limité des commissaires aux comptes : Mr Mahmoud TRIKI et Mr Hassen BOUAITA (FMBZ-KPMG Tunisie).

TELNET HOLDING

IMMEUBLE ENNOUR
CENTRE URBAIN NORD
1082 TUNIS

BILAN

(Exprimé en dinars)

ACTIFS

| | Notes | 30/06/2024 | 30/06/2023 | 31/12/2023 |
|---|------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| ACTIFS NON COURANTS | | | | |
| Actifs immobilisés | | | | |
| Immobilisations incorporelles | | 33 593,800 | 33 593,800 | 33 593,800 |
| Moins : amortissement | | <u>-33 593,800</u> | <u>-33 593,800</u> | <u>-33 593,800</u> |
| <i>S/Total</i> | B-1 | 0,000 | 0,000 | 0,000 |
| Immobilisations corporelles | | 1 602 533,320 | 1 584 488,620 | 1 584 972,620 |
| Moins : amortissement | | <u>-909 213,490</u> | <u>-855 517,305</u> | <u>-882 362,025</u> |
| <i>S/Total</i> | B-2 | 693 319,830 | 728 971,315 | 702 610,595 |
| Immobilisations financières | | 14 680 107,717 | 14 700 607,717 | 14 678 717,717 |
| Moins : Provisions | | <u>-2 765 263,000</u> | <u>-2 764 063,000</u> | <u>-2 765 263,000</u> |
| <i>S/Total</i> | B-3 | 11 914 844,717 | 11 936 544,717 | 11 913 454,717 |
| Total des actifs immobilisés | | 12 608 164,547 | 12 665 516,032 | 12 616 065,312 |
| Autres actifs non courants | | 0,000 | 0,000 | 0,000 |
| Total des actifs non courants | | 12 608 164,547 | 12 665 516,032 | 12 616 065,312 |
| ACTIFS COURANTS | | | | |
| Stocks | | 0,000 | 0,000 | 0,000 |
| Moins : Provisions | | <u>0,000</u> | <u>0,000</u> | <u>0,000</u> |
| <i>S/Total</i> | | 0,000 | 0,000 | 0,000 |
| Clients et comptes rattachés | | 3 946 791,050 | 7 386 466,656 | 7 647 051,991 |
| Moins : Provisions | | <u>-1 375,600</u> | <u>-1 375,600</u> | <u>-1 375,600</u> |
| <i>S/Total</i> | B-4 | 3 945 415,450 | 7 385 091,056 | 7 645 676,391 |
| Autres actifs courants | | 19 842 024,363 | 18 015 092,801 | 17 470 891,298 |
| Moins : Provisions | | <u>-5 436 611,187</u> | <u>-5 434 111,187</u> | <u>-5 436 611,187</u> |
| <i>S/Total</i> | B-5 | 14 405 413,176 | 12 580 981,614 | 12 034 280,111 |
| Placements et autres actifs financiers | | 6 363 782,040 | 6 341 295,036 | 6 358 479,104 |
| Moins : Provisions | | <u>-5 800 000,000</u> | <u>-5 800 000,000</u> | <u>-5 800 000,000</u> |
| <i>S/Total</i> | B-6 | 563 782,040 | 541 295,036 | 558 479,104 |
| Liquidités et équivalents de liquidités | B-7 | 6 437 191,753 | 361 355,899 | 247 966,886 |
| Total des actifs courants | | 25 351 802,419 | 20 868 723,605 | 20 486 402,492 |
| Total des actifs | | 37 959 966,966 | 33 534 239,637 | 33 102 467,804 |

TELNET HOLDING

IMMEUBLE ENNOUR
CENTRE URBAIN NORD
1082 TUNIS

BILAN

(Exprimé en dinars)

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS**30/06/2024****30/06/2023****31/12/2023****CAPITAUX PROPRES**

Capital social

12 130 800,000

12 130 800,000

12 130 800,000

Réserves et primes liées au capital

1 599 436,089

1 788 504,109

1 661 494,145

Résultats reportés

7 516 924,259

7 516 924,259

7 516 924,259

Résultat en instance d'affectation

-3 523 629,529

Total des capitaux propres avant résultat**17 723 530,819****21 436 228,368****21 309 218,404**

Résultat de l'exercice

4 672 796,452

6 111 313,732

-3 523 629,529

Total des capitaux propres après résultat**B-8****22 396 327,271****27 547 542,100****17 785 588,875****PASSIFS****Passifs non courants**

Emprunts

0,000

0,000

0,000

Autres passifs financiers

0,000

0,000

0,000

Provisions

B-9

10 490 000,000

490 000,000

10 490 000,000

Total des passifs non courants**10 490 000,000****490 000,000****10 490 000,000****Passifs courants**

Fournisseurs et comptes rattachés

B-10

204 155,960

289 889,295

114 753,755

Autres passifs courants

B-11

4 869 483,735

5 206 808,242

4 712 125,174

Concours bancaires et autres passifs financiers

0,000

0,000

0,000

Total des passifs courants**5 073 639,695****5 496 697,537****4 826 878,929****Total des passifs****15 563 639,695****5 986 697,537****15 316 878,929****Total capitaux propres et passifs****37 959 966,966****33 534 239,637****33 102 467,804**

TELNET HOLDING

IMMEUBLE ENNOUR
CENTRE URBAIN NORD
1082 TUNIS

ETAT DE RESULTAT

(Exprimé en dinars)

| | Notes | 30/06/2024 | 30/06/2023 | 31/12/2023 |
|--|-------|----------------------|----------------------|-----------------------|
| PRODUITS D'EXPLOITATION | | | | |
| Revenus | R-1 | 1 780 200,000 | 1 606 200,000 | 3 296 100,000 |
| Produits des participations | R-2 | 4 433 862,000 | 6 258 812,000 | 6 258 812,000 |
| Autres produits d'exploitation | R-3 | 15 232,260 | 40 062,638 | 55 400,000 |
| Subvention d'exploitation | R-4 | 0,000 | 31 247,311 | 91 091,009 |
| Total des produits d'exploitation | | 6 229 294,260 | 7 936 321,949 | 9 701 403,009 |
| CHARGES D'EXPLOITATION | | | | |
| Variation des stocks des produits finis et des encours | | 0,000 | 0,000 | 0,000 |
| Achats d'approvisionnements consommés | R-5 | 17 413,320 | 4 441,753 | 10 080,374 |
| Charges de personnel | R-6 | 962 521,405 | 1 271 820,090 | 2 144 765,370 |
| Dotations aux amortissements et aux provisions | R-7 | 26 851,465 | 26 358,953 | 10 056 903,673 |
| Autres charges d'exploitation | R-8 | 492 252,262 | 560 751,989 | 1 043 445,778 |
| Total des charges d'exploitation | | 1 499 038,452 | 1 863 372,785 | 13 255 195,195 |
| RESULTAT D'EXPLOITATION | | 4 730 255,808 | 6 072 949,164 | -3 553 792,186 |
| Charges financières nettes | | | | |
| Charges financières nettes | R-9 | 12 128,745 | -9 504,941 | -10 361,508 |
| Produits des placements | | | | |
| Produits des placements | R-10 | 39 929,112 | 32 686,839 | 64 497,731 |
| Autres gains ordinaires | | | | |
| Autres gains ordinaires | R-11 | 5,235 | 2,014 | 2,250 |
| Autres pertes ordinaires | | | | |
| Autres pertes ordinaires | R-11 | 19 393,058 | 0,044 | 2 238,482 |
| RESULTAT ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT | | 4 738 668,352 | 6 115 142,914 | -3 481 169,179 |
| Impôt sur les bénéfices | | 65 871,900 | 3 829,182 | 42 460,350 |
| RESULTAT ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT | | 4 672 796,452 | 6 111 313,732 | -3 523 629,529 |
| Eléments extraordinaires (Pertes) | | | | |
| Eléments extraordinaires (Pertes) | | 0,000 | 0,000 | 0,000 |
| RESULTAT NET | | 4 672 796,452 | 6 111 313,732 | -3 523 629,529 |

TELNET HOLDINGIMMEUBLE ENNOUR
CENTRE URBAIN NORD
1082 TUNIS**ETAT DE FLUX DE TRESORERIE**

(Exprimé en dinars)

| | Notes | 30/06/2024 | 30/06/2023 | 31/12/2023 |
|---|-------|----------------------|-----------------------|-----------------------|
| FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION | | | | |
| Resultat net | | 4 672 796,452 | 6 111 313,732 | -3 523 629,529 |
| <i>Ajustements pour :</i> | | | | |
| . Dotation aux amortissements & provisions | | 26 851,465 | 26 358,953 | 10 056 903,673 |
| . Reprise sur provisions | | 0,000 | 0,000 | 0,000 |
| . Variation des stocks | | 0,000 | 0,000 | 0,000 |
| . Variation des créances | | 3 700 260,941 | 1 042 024,800 | 781 439,465 |
| . Variation des autres actifs | | -2 385 926,001 | -1 102 214,169 | -561 284,276 |
| . Variation des fournisseurs | | 76 746,785 | 189 433,287 | 14 672,367 |
| . Variation des autres passifs | | 157 358,561 | 768 454,338 | 273 771,270 |
| . Plus ou moins value de cession | | 0,000 | 0,000 | 1 877,542 |
| . Prélèvements sur le fonds social | | -62 058,056 | -112 540,768 | -239 550,732 |
| Flux de trésorerie provenant de l'exploitation | | 6 186 030,147 | 6 922 830,173 | 6 804 199,780 |
| FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT | | | | |
| - Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles | F-1 | -4 905,280 | -43 915,724 | -44 774,344 |
| - Encaissement provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles | | 0,000 | 0,000 | 0,000 |
| - Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations financières | | 0,000 | 0,000 | 0,000 |
| - Encaissement provenant de la cession d'immobilisations financières | F-2 | 8 100,000 | 8 400,000 | 14 500,000 |
| Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement | | 3 194,720 | -35 515,724 | -30 274,344 |
| FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES FINANCEMENT | | | | |
| - Rachat actions propres | | 0,000 | 0,000 | 0,000 |
| - Encaissement suite à l'émission d'actions | | 0,000 | 0,000 | 0,000 |
| - Dividendes et autres distributions | | 0,000 | -6 671 885,550 | -6 671 885,550 |
| - Encaissement provenant des emprunts | | 0,000 | 0,000 | 0,000 |
| - Remboursement d'emprunts | | 0,000 | 0,000 | 0,000 |
| - Encaissement de subvention d'équipement | | 0,000 | 0,000 | 0,000 |
| Flux de trésorerie provenant des activités de financement | | 0,000 | -6 671 885,550 | -6 671 885,550 |
| INCIDENCE DES VARIATIONS DES TAUX DE CHANGE SUR LES LIQUIDITES ET ÉQUIVALENT DE LIQUIDITES | | | | |
| | | 0,000 | 0,000 | 0,000 |
| VARIATION DE TRÉSORERIE | | 6 189 224,867 | 215 428,899 | 102 039,886 |
| Trésorerie au début de l'exercice | F-3 | 247 966,886 | 145 927,000 | 145 927,000 |
| Trésorerie à la clôture de l'exercice | F-4 | 6 437 191,753 | 361 355,899 | 247 966,886 |

- NOTES AUX ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

I. PRESENTATION DE LA SOCIETE

La société TELECOM NETWORKS ENGINEERING en abrégé **TELNET SA** est une société anonyme constituée le 25 novembre 1994 avec un capital initial de 100 000 Dinars divisé en 10.000 actions nominatives de 10 Dinars chacune entièrement libérées.

Suivant PV de l'AGE du 23 Décembre 2010, la dénomination sociale de la société a été modifiée pour prendre le nom de **TELNET HOLDING SA** et l'objet social de la société a été modifié de manière qu'elle se transforme en Holding Financière.

Suivant PV de l'AGE du 23 Juin 2000, le capital social est augmenté de 900 000 Dinars par incorporation des réserves pour être porté à 1 000 000 Dinars divisé en 100.000 Actions nominatives de 10 Dinars chacune libérées intégralement.

Suivant PV de l'AGE du 23 Décembre 2010, l'AGE a diminué la valeur nominale de l'action pour passer d'une valeur nominale de Dix Dinars (10 TND) à une valeur nominale d'un Dinar (1TND) par action. Ainsi, le titulaire d'une action ancienne d'un nominal de Dix Dinars Tunisiens est devenu mécaniquement titulaire de Dix (10) actions d'un nominal d'un Dinar (1TND).

La même AGE a décidé une augmentation du capital de 9 200 000 Dinars pour le porter de 1 000 000 Dinars à 10 200 000 Dinars, et ce, en deux étapes :

- Une augmentation d'un montant de 7 333 300 Dinars dont 7 000 000 Dinars par incorporation de réserves et de 333 300 Dinars par conversion de créances avec une prime d'émission de 2 499 750 Dinars ; Et
- Puis, une augmentation du capital par intégration de la prime d'émission d'un montant de 1 866 700 Dinars.

Suivant PV de l'A.G.E. du 12 Mars 2011, il a été décidé une augmentation du capital de 828 000 Dinars en numéraire et une prime d'émission de 3 974 400 dinars pour être porté à 11 028 000 Dinars.

Suivant PV de l'AGE du 10 Juin 2019, il a été décidé une augmentation du capital de 1.102.800 Dinars par incorporation des réserves à prélever du compte résultats reportés pour porter le capital actuel de 11.028.000 Dinars à 12.130.800 Dinars et ce par l'attribution d'actions gratuites d'une valeur de 1.102.800 Dinars.

II. REFERENTIEL COMPTABLE

Les états financiers intermédiaires de la société **TELNET HOLDING SA** ont été arrêtés au 30 Juin 2024 selon les dispositions du système comptable tunisien tel que promulgué par la loi 96-112 du 30 décembre 1996.

III. RESPECT DES NORMES COMPTABLES TUNISIENNES

Les états financiers intermédiaires de la société sont présentés en dinars tunisiens et ont été élaborés en conformité avec les principes comptables généralement admis. Ils ont été établis compte tenu des conventions comptables exigées en la matière.

IV. FAITS MARQUANTS DE LA PERIODE

- 1- Le 10 janvier 2024, il y a eu prise de fonction du nouveau Directeur Général et ce, consécutivement à sa nomination par le Conseil d'Administration du 25 Décembre 2023.
- 2- En janvier 2024, un complément de gel des comptes bancaires a été exécuté par les autres banques de la société, à savoir la BIAT, l'UIB, l'Amen Bank et Attijari Bank, et ce, conformément à la décision du 13 Septembre 2023 prononcée par le 1er juge d'instruction du 37ème Bureau auprès du Pôle Judiciaire Economique et Financier.
En raison de la décision du gel susmentionnée, le tribunal de 1ère instance de Tunis a nommé le 30 Janvier 2024 deux mandataires judiciaires et un juge commissaire.
Le 8 Février 2024, une décision judiciaire a prononcé la levée du gel des comptes bancaires.
- 3- En janvier 2024, TELNET HOLDING a fait l'objet d'un contrôle douanier portant sur les Investissements réalisés à l'étranger et sur les produits à l'export.
La société a estimé, en concertation avec ses conseillers, le montant des pénalités et amendes à la somme de 10 MD, qui a été provisionnée au 31/12/2023.
Une demande de réconciliation a été bien introduite par TELNET HOLDING SA en date du 19 avril 2024 en vue de ramener le montant à la baisse.

V. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

- 1- Le montant des pénalités et amendes réglé par la société à la douane au titre du contrôle dont elle a fait l'objet d'une réconciliation est de 7.399.432 DT. La provision pour risques et charges constituée à ce titre fin 2023 est de 10 MD.
La société n'a pas procédé, dans les états financiers intermédiaires arrêtés au 30 Juin 2024, à la reprise de l'excédent de provision, dans l'attente de la clôture définitive de ce dossier.
- 2- La société nous a informés du déclenchement d'un incendie, le dimanche 11 août 2024, au local du sous-sol de TELNET TECHNOCENTRE LAC1 qui a affecté une partie du sous-sol dont les dégâts concernent le local des archives relatives aux sociétés du Groupe TELNET, dont celles relatives à la société TELNET HOLDING qui remontent principalement aux années antérieures à 2022.

VI. LES BASES DE MESURE

1. Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles acquises par la société sont comptabilisées à leur coût d'acquisition. Les logiciels sont amortis linéairement au taux de 33,33%.

2. Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles acquises par la société sont comptabilisées à leur coût d'acquisition et amorties linéairement selon les taux ci-après basés sur la durée probable d'utilisation :

| <u>Rubriques</u> | <u>Taux appliqués</u> |
|--|-----------------------|
| Constructions | 2 % |
| Matériel de transport | 20 % |
| Équipements de bureau | 10 % |
| Matériel informatique | 15 % |
| Agencements Aménagements Installations | 10 % |
| Matériel de transport à statut juridique particulier | 20 % |

Les dotations aux amortissements sur les acquisitions de l'exercice sont calculées en respectant la règle du prorata temporis.

3. Immobilisations financières

Elles sont comptabilisées au coût historique d'acquisition. À la clôture, elles sont évaluées selon la juste valeur. Les plus-values latentes dégagées ne sont pas constatées, alors que les moins-values potentielles font l'objet de provisions pour dépréciation.

4. Clients

Les clients et comptes rattachés comportent les créances ordinaires. Les créances douteuses ont fait l'objet d'une provision.

Les créances en devises sont actualisées au cours de l'arrêté des comptes.

5. Liquidités et équivalents de liquidités/Concours bancaires

Les comptes bancaires, présentant un solde comptable débiteur, figurent à l'actif du bilan. Ceux présentant un solde comptable créditeur sont logés au passif du bilan. Les soldes de clôture sont actualisés au cours de l'arrêté des comptes.

6. Emprunts

Les échéances à plus d'un an et celles à moins d'un an, relatives au principal des emprunts contractés par la société, sont portées respectivement parmi les passifs non courants et les passifs courants.

Les intérêts courus et échus au titre de ces emprunts sont imputés aux comptes de charges de l'exercice de leur rattachement.

VII. NOTES DETAILLEES

B. NOTES RELATIVES AU BILAN

B.1. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

| Désignation | Solde au 30/06/2024 | Solde au 30/06/2023 | Solde au 31/12/2023 |
|--|------------------------|------------------------|------------------------|
| Logiciels Techniques | 23 202,800 | 23 202,800 | 23 202,800 |
| Logiciels Administratifs | 10 391,000 | 10 391,000 | 10 391,000 |
| S/Total | 33 593,800 | 33 593,800 | 33 593,800 |
| Amortissements des Immobilisations Incorporelles | -33 593,800 | -33 593,800 | -33 593,800 |
| Total | 0,000 | 0,000 | 0,000 |

B.2. IMMOBILISATIONS CORPORELLES

| Désignation | Solde au 30/06/2024 | Solde au 30/06/2023 | Solde au 31/12/2023 |
|--|------------------------|------------------------|------------------------|
| Agencements, Aménagements et Installations | 305 335,043 | 305 335,043 | 305 335,043 |
| Mobilier Matériel de Bureau | 186 199,623 | 175 129,623 | 175 129,623 |
| Équipements informatiques | 146 830,610 | 139 855,910 | 140 339,910 |
| Installations techniques | 2 760,154 | 2 760,154 | 2 760,154 |
| Matériel de transport | 206 279,448 | 206 279,448 | 206 279,448 |
| Bâtiments | 673 455,498 | 673 455,498 | 673 455,498 |
| Matériel de transport à statut juridique particulier | 81 055,025 | 81 055,025 | 81 055,025 |
| Aménagements et agencements matériel & outil. | 617,919 | 617,919 | 617,919 |
| S/Total | 1 602 533,320 | 1 584 488,620 | 1 584 972,620 |
| Amortissements des Immobilisations Corporelles | -909 213,490 | -855 517,305 | -882 362,025 |
| Total | 693 319,830 | 728 971,315 | 702 610,595 |

Le tableau présenté ci-après met en relief, par nature d'immobilisations :

- Les valeurs d'origine ;
- Les mouvements de l'exercice ;
- Les amortissements pratiqués ;
- Les valeurs comptables nettes arrêtées à la date de clôture du bilan.

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET DES AMORTISSEMENTS AU 30-06-2024

| DESIGNATION | IMMOBILISATIONS | | | | AMORTISSEMENTS | | | | V.C.N |
|--|-------------------------------------|-------------------|--------------|---------------------------------------|--------------------|--------------|-------------------|--------------------|--------------------|
| | VALEURS D'ORIGINE AU 31/12/23 | ACQUISITIONS | CESSION/RECL | VALEURS D'ORIGINE AU 30/06/2024 | ANTERIEURS | RECLASEMENT | DOTATIONS | CUMULS | AU 30/06/2024 |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | | | | | | | | | |
| Logiciels techniques | 23.202,800 | 0,000 | 0,000 | 23.202,800 | 23.202,800 | 0,000 | 0,000 | 23.202,800 | 0,000 |
| Logiciels administratifs | 10.391,000 | 0,000 | 0,000 | 10.391,000 | 10.391,000 | 0,000 | 0,000 | 10.391,000 | 0,000 |
| S/TOTAL 1 | 33.593,800 | 0,000 | 0,000 | 33.593,800 | 33.593,800 | 0,000 | 0,000 | 33.593,800 | 0,000 |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | | | | | | | | | |
| Bâtiments | 673.455,498 | 0,000 | 0,000 | 673.455,498 | 291.867,619 | 0,000 | 6.716,104 | 298.583,723 | 374.871,775 |
| Installations techniques | 2.760,154 | 0,000 | 0,000 | 2.760,154 | 2.760,154 | 0,000 | 0,000 | 2.760,154 | 0,000 |
| Agencements. Aménagements et Installations | 306.352,962 | 0,000 | 0,000 | 306.352,962 | 87.927,169 | 0,000 | 12.625,666 | 100.552,835 | 205.800,127 |
| Matériel de transport | 205.879,448 | 0,000 | 0,000 | 205.879,448 | 205.879,448 | 0,000 | 0,000 | 205.879,448 | 0,000 |
| Mobilier Matériel de Bureau | 175.129,623 | 11.070,000 | 0,000 | 186.199,623 | 76.125,881 | 0,000 | 6.041,139 | 82.167,020 | 104.032,603 |
| Équipements informatiques | 140.339,910 | 6.490,700 | 0,000 | 146.830,610 | 136.746,729 | 0,000 | 1.468,556 | 138.215,285 | 8.615,325 |
| Matériel de transport à statut juridique particulier | 81.055,025 | 0,000 | | 81.055,025 | 81.055,025 | 0,000 | 0,000 | 81.055,025 | 0,000 |
| S/TOTAL 2 | 1.584.972,620 | 17.560,700 | 0,000 | 1.602.533,320 | 882.362,025 | 0,000 | 26.851,465 | 909.213,490 | 693.319,830 |
| TOTAL GENERAL | 1.618.566,420 | 17.560,700 | 0,000 | 1.636.127,120 | 915.955,825 | 0,000 | 26.851,465 | 942.807,290 | 693.319,830 |

B.3. IMMOBILISATIONS FINANCIERES

| Désignation | Solde au 30/06/2024 | Solde au 30/06/2023 | Solde au 31/12/2023 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Titres de participation (B.3.1) | 14 639 907,717 | 14 639 907,717 | 14 639 907,717 |
| Dépôts et cautionnements | 4 900,000 | 4 900,000 | 4 900,000 |
| Prêts au personnel | 35 300,000 | 55 800,000 | 33 910,000 |
| Sous total | 14 680 107,717 | 14 700 607,717 | 14 678 717,717 |
| Provisions Immobilisations financières | -2 760 363,000 | -2 760 363,000 | -2 760 363,000 |
| Provision sur caution | -4 900,000 | -3 700,000 | -4 900 ,000 |
| Total | 11 914 844,717 | 11 936 544,717 | 11 913 454,717 |

B.3.1 Les titres de participation ainsi que les provisions pour dépréciation sur titres de participations se détaillent comme suit :

| Désignation | Solde au 31/12/2023 | Acquisition | Cession | Solde au 30/06/2024 | %détention 31/12/2023 | % détention 30/06/2024 |
|--------------------------------------|------------------------|--------------|--------------|------------------------|--------------------------|---------------------------|
| Titres TELNET INC | 5 989 470,300 | 0,000 | 0,000 | 5 989 470,300 | 98,99 | 98,99 |
| Titres DATA BOX | 2 872 826,120 | 0,000 | 0,000 | 2 872 826,120 | 99,54 | 99,54 |
| Titres TELNET TECHNOLOGIES | 1 335 965,400 | 0,000 | 0,000 | 1 335 965,400 | 98,96 | 98,96 |
| Titres PLM SYSTEMS | 35 000,000 | 0,000 | 0,000 | 35 000,000 | 70,00 | 70,00 |
| Titres TELNET ELECTRONICS | 245 000,000 | 0,000 | 0,000 | 245 000,000 | 49,00 | 49,00 |
| Titres SGTS | 60 000,000 | 0,000 | 0,000 | 60 000,000 | | |
| Titres ATC | 287 000,000 | 0,000 | 0,000 | 287 000,000 | 1,50 | 1,50 |
| Titres SYPHAX AIRLINES | 2 500 000,000 | 0,000 | 0,000 | 2 500 000,000 | 9,09 | 9,09 |
| Titres TELNET INNOVATIONS LABS | 594 000,000 | 0,000 | 0,000 | 594 000,000 | 99,00 | 99,00 |
| Titres AUDIO SENSE | 100 680,000 | 0,000 | 0,000 | 100 680,000 | 13,96 | 13,96 |
| Titres PLM EQUIPEMENTS | 500,000 | 0,000 | 0,000 | 500,000 | 1 | 1 |
| Titres TELNET ARABIA | 369 465,897 | 0,000 | 0,000 | 369 465,897 | 50 | 50 |
| Titres TELNET SMART | 250 000,000 | 0,000 | 0,000 | 250 000,000 | 100,00 | 100,00 |
| Total Titres de participation | 14 639 907,717 | 0,000 | 0,000 | 14 639 907,717 | | |

| Désignation | Solde au 31/12/2023 | Dotation | Reprise | Solde au 30/06/2024 |
|---|------------------------|--------------|--------------|------------------------|
| Provision actions Syphax Airlines | -2 500 000,000 | 0,000 | 0,000 | -2 500 000,000 |
| Provision actions Telnet Electronics | -111 863,000 | 0,000 | 0,000 | -111 863,000 |
| Provision actions Telnet Innovation Labs | -148 500,000 | 0,000 | 0,000 | -148 500,000 |
| Total Provisions | -2 760 363,000 | 0,000 | 0,000 | -2 760 363,000 |
| Total Participations Telnet Holding nettes | 11 879 544,717 | 0,000 | 0,000 | 11 879 544,717 |

B.4. CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

| Désignation | Solde au 30/06/2024 | Solde au 30/06/2023 | Solde au 31/12/2023 |
|--------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Clients locaux | 3 945 415,450 | 6 793 734,338 | 7 116 100,529 |
| Clients étrangers | 0,000 | 591 356,718 | 529 575,862 |
| Clients douteux | 1 375,600 | 1 375,600 | 1 375,600 |
| Sous total | 3 946 791,050 | 7 386 466,656 | 7 647 051,991 |
| Provisions clients | -1 375,600 | -1 375,600 | -1 375,600 |
| Total | 3 945 415,450 | 7 385 091,056 | 7 645 676,391 |

B.5. AUTRES ACTIFS COURANTS

| Désignation | Solde au 30/06/2024 | Solde au 30/06/2023 | Solde au 31/12/2023 |
|--|------------------------|------------------------|------------------------|
| Etat - TVA récupérable | 6 301,640 | 427,915 | 3 083,475 |
| Etat - Excédent d'impôt à reporter | 727 163,804 | 620 801,806 | 632 925,772 |
| Avances sur salaires | 73 500,000 | 327 200,000 | 18 500,000 |
| Fournisseurs d'immobilisations avances et acomptes | 14 166,200 | 14 166,200 | 14 166,200 |
| Fournisseurs locaux avances et acomptes | 5 900,000 | | |
| Jetons de présence | 62 397,260 | 37 362,638 | 50 000,000 |
| Dividendes à recevoir (B.5.1) | 9 832 084,400 | 7 225 314,400 | 7 225 314,400 |
| Produits à recevoir (B.5.2) | 4 662 204,681 | 5 011 123,008 | 4 662 204,681 |
| Débiteurs divers locaux (B.5.3) | 4 350 826,182 | 4 654 200,644 | 4 778 502,391 |
| Compte d'attente débiteur | 702,422 | 702,422 | 702,422 |
| Charges diverses constatées d'avance | 32 479,515 | 83 303,460 | 14 277,173 |
| Autres cautions | ,33 807,951 | | 33 807,951 |
| Blocage de fonds-Saisie arrêt | 40 490,308 | 40 490,308 | 40 490,308 |
| Sous total | 19 842 024,363 | 18 015 092,801 | 17 470 891,298 |
| Provisions actifs courants (B.5.4) | -5 436 611,187 | -5 434 111,187 | -5 436 611,187 |
| Total | 14 405 413,176 | 12 580 981,614 | 12 034 280,111 |

B.5.1 Dividendes à recevoir

| Désignation | Solde au 30/06/2024 | Solde au 30/06/2023 | Solde au 31/12/2023 |
|---|------------------------|------------------------|------------------------|
| Distribution Résultats reportés TELNET INC 2013 | 3 810,400 | 3 810,400 | 3 810,400 |
| Dividendes TELNET INC 2014 | 1 200 000,000 | 1 200 000,000 | 1 200 000,000 |
| Dividendes TELNET TECHNOLOGIES exercice 2018 | 0,000 | 1 727 092,000 | 1 727 092,000 |
| Dividendes TELNET TECHNOLOGIE exercice 2020 | 1 384 400,000 | 1 484 400,000 | 1 484 400,000 |
| Dividendes TELNET TECHNOLOGIE exercice 2021 | 1 484 400,000 | 1 484 400,000 | 1 484 400,000 |
| Dividendes PLM SYSTEMS exercice 2020 | 105 000,000 | 105 000,000 | 105 000,000 |
| Dividendes PLM EQUIPEMENTS exercice 2020 | 450,000 | 450,000 | 450,000 |
| Dividendes PLM SYSTEMS exercice 2021 | 157 500,000 | 157 500,000 | 157 500,000 |
| Dividendes PLM EQUIPEMENTS exercice 2021 | 900,000 | 900,000 | 900,000 |
| Dividendes PLM EQUIPEMENTS exercice 2022 | 2 750,000 | 2 750,000 | 2 750,000 |
| Dividendes PLM SYSTEMS exercice 2022 | 346 500,000 | 346 500,000 | 346 500,000 |
| Dividendes TELNET TECHNOLOGIE exercice 2022 | 712 512,000 | 712 512,000 | 712 512,000 |
| Dividendes TELNET TECHNOLOGIE exercice 2023 | 415 632,000 | - | - |
| Dividendes TELNET INC exercice 2023 | 3 118 230,000 | - | - |
| Dividendes TELNET SMART exercice 2023 | 375 000,000 | - | - |
| Dividendes TELNET PLM SYSTEMS exercice 2023 | 525 000,000 | - | - |
| Total | 9 832 084,400 | 7 225 314,400 | 7 225 314,400 |

B.5.2 Produits à recevoir

| Désignation | Solde au 30/06/2024 | Solde au 30/06/2023 | Solde au 31/12/2023 |
|---------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Intérêt - SYPHAX AIRLINES | 4 662 204,681 | 5 011 123,008 | 4 662 204,681 |
| Total | 4 662 204,681 | 5 011 123,008 | 4 662 204,681 |

B.5.3 Débiteurs divers locaux

| Désignation | Solde au 30/06/2024 | Solde au 30/06/2023 | Solde au 31/12/2023 |
|---------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| PLM SYSTEMS | - | 884,346 | 940,965 |
| SYPHAX AIRLINES | 4 103 347,048 | 4 103 347,048 | 4 103 347,048 |
| TELNET INNOVATION LABS | 208 639,967 | 196 085,751 | 208 639,967 |
| TELNET TECHNOLOGIES | 10 750,402 | 246 242,435 | 263 389,202 |
| AUDIO SENS | 851,257 | 851,257 | 851,257 |
| DATA BOX | 4 012,642 | 6 747,122 | 128 888,755 |
| ALTRAN TELNET CORPORATION | 11 438,885 | 9 438,885 | 11 438,885 |
| TELNET ELECTRONICS | 500,000 | 500,000 | 500,000 |
| TELNET INC | 4 643,684 | 90 103,800 | 60 506,312 |
| TELNET LABS | 6 642,297 | - | - |
| Total | 4 350 826,182 | 4 654 200,644 | 4 778 502,391 |

B.5.4 Provisions actifs courants

| Désignation | Solde au 30/06/2024 | Solde au 30/06/2023 | Solde au 31/12/2022 |
|------------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| SYPHAX AIRLINES (débiteurs divers) | -3 663 738,699 | -3 663 738,699 | -3 663 738,699 |
| Intérêts - SYPHAX AIRLINES | -1 770 372,488 | -1 770 372,488 | -1 770 372,488 |
| Fournisseurs Débiteurs | -2 500,000 | 0,000 | -2 500,000 |
| Total | -5 436 611,187 | -5 434 111,187 | -5 436 611,187 |

B.6. PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS

| Désignation | Solde au 30/06/2024 | Solde au 30/06/2023 | Solde au 31/12/2023 |
|---|------------------------|------------------------|------------------------|
| Prêts au personnel à moins d'un an | 9 390,000 | 16 167,542 | 18 880,000 |
| Prêt à moins d'un an prêt Syphax Airlines | 1 500 000,000 | 1 500 000,000 | 1 500 000,000 |
| Billets de trésorerie Syphax Airlines | 4 300 000,000 | 4 300 000,000 | 4 300 000,000 |
| AXIS TRESORERIE SICAV | 24 737,282 | 511 874,640 | - |
| SANADET SICAV | - | 13 132,320 | - |
| SALAMET CAP FCP/AFC | - | 120,534 | - |
| BLOCAGE TITRES SANADET SICAV | 13 326,960 | - | 13 499,040 |
| BLOCAGE TITRES AXIS TRESORERIE SICAV | 516 199,212 | - | 525 975,480 |
| BLOCAGE TITRES SALAMETT CAP FCP | 128,586 | - | 124,584 |
| Total | 6 363 782,040 | 6 341 295,036 | 6 358 479,104 |
| Provisions /placement | -5 800 000,000 | -5 800 000,000 | -5 800 000,000 |
| Total | 563 782,040 | 541 295,036 | 558 479,104 |

B.7. LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES

| Désignation | Solde au 30/06/2024 | Solde au 30/06/2023 | Solde au 31/12/2023 |
|-------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Banque TND | 6 255 632,231 | 243 830,902 | 14 296,069 |

| | | | |
|---------------------------------------|----------------------|--------------------|--------------------|
| Banque Euro | 180 094,868 | 115 197,582 | 110 461,174 |
| Trésorerie/compte AFC rachat actions | 557,040 | 547,023 | - |
| Trésorerie/compte AXIS rachat actions | 54,080 | 61,128 | - |
| Blocage fonds/saisie arrêt AFC | 547,023 | - | 547,023 |
| Blocage fonds/saisie arrêt BMCE | - | - | 61,128 |
| Blocage fonds/Saisie arrêt ATB Euro | - | - | 71 310,117 |
| Blocage fonds/Saisie arrêt ATB TND | - | - | 48 957,370 |
| Caisse en dinars | 306,511 | 1 719,264 | 2 334,005 |
| Total | 6 437 191,753 | 361 355,899 | 247 966,886 |

B.8. CAPITAUX PROPRES

| Désignation | Solde au 30/06/2024 | Solde au 30/06/2023 | Solde au 31/12/2023 |
|--|------------------------|------------------------|------------------------|
| Capital social | 12 130 800,000 | 12 130 800,000 | 12 130 800,000 |
| Réserve légale | 1 213 080,000 | 1 213 080,000 | 1 213 080,000 |
| Prime d'émission | 315 964,040 | 315 964,040 | 315 964,040 |
| Résultats reportés | 7 516 924,259 | 7 516 924,259 | 7 516 924,259 |
| Réserves pour fonds social | 392,049 | 189 460,069 | 62 450,105 |
| Réserves pour réinvestissements exonérés | 70 000,000 | 70 000,000 | 70 000,000 |
| Résultat en instance d'affectation | -3 523 629,529 | - | - |
| Sous total | 17 723 530,819 | 21 436 228,368 | 21 309 218,404 |
| Résultat net de l'exercice | 4 672 796,452 | 6 111 313,732 | -3 523 629,529 |
| Total | 22 396 327,271 | 27 547 542,100 | 17 785 588,875 |

Le tableau de variation des capitaux propres se présente comme suit :

| Désignation | Capital social | Réserve légale | Prime d'émission | Résultats reportés | Réserve pour fonds social | Réserves pour réinvestissements exonérés | Résultat en instance D'affectation | Résultat de l'exercice | Total |
|---------------------------------------|----------------|----------------|------------------|--------------------|---------------------------|--|------------------------------------|------------------------|----------------|
| Capitaux propres au 31/12/2023 | 12 130 800,000 | 1 213 080,000 | 315 964,040 | 7 516 924,259 | 62 450,105 | 70 000,000 | - | -3 523 629,529 | 17 785 588,875 |
| Affectation perte 2023 | | | | | | | -3 523 629,529 | 3 523 629,529 | 0,000 |
| Prélèvement S/fonds social | | | | | -62 058,056 | | | | -62 058,056 |
| Résultat 30/06/2024 | | | | | | | | 4 672 796,452 | 4 672 796,452 |
| Capitaux propres au 30/06/2024 | 12 130 800,000 | 1 213 080,000 | 315 964,040 | 7 516 924,259 | 392,049 | 70 000,000 | -3 523 629,529 | 4 672 796,452 | 22 396 327,271 |

B.9. PROVISIONS

| Désignation | Solde au 30/06/2024 | Solde au 30/06/2023 | Solde au 31/12/2023 |
|-----------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Provision pour risques et charges | 490 000,000 | 490 000,000 | 490 000,000 |
| Provision pour risque douanier | 10 000 000,000 | - | 10 000 000,000 |
| Total | 10 490 000,000 | 490 000,000 | 10 490 000,000 |

B.10. FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES

| Désignation | Solde au 30/06/2024 | Solde au 30/06/2023 | Solde au 31/12/2023 |
|--|------------------------|------------------------|------------------------|
| Fournisseurs locaux | 160 362,799 | 257 590,494 | 83 895,272 |
| Fournisseurs d'exploitation étrangers | 17 911,535 | 17 697,975 | 2 542,200 |
| Fournisseurs factures non parvenues | 8 065,720 | 9 065,720 | 8 065,720 |
| Fournisseurs d'immobilisations locaux | 15 273,706 | 2 992,906 | 2 618,286 |
| Fournisseurs Locaux retenues de garantie | 2 542,200 | 2 542,200 | 17 632,277 |
| Total | 204 155,960 | 289 889,295 | 114 753,755 |

B.11. AUTRES PASSIFS COURANTS

| Désignation | Solde au 30/06/2024 | Solde au 30/06/2023 | Solde au 31/12/2023 |
|-------------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| État, Impôts et taxes divers | 234 532,796 | 299 373,865 | 538 128,118 |
| C.N.S.S- cotisations | 68 275,539 | 69 144,243 | 95 517,899 |
| Charges à payer-diverses | 692 855,461 | 887 016,039 | 140 523,179 |
| Charges à payer-personnel | 423 125,781 | 231 704,761 | 236 823,165 |
| Dettes sur achat titres | 100,000 | 100,000 | 100,000 |
| Intérêts Syphax constatés au passif | 3 331 440,542 | 3 662 746,373 | 3 331 440,542 |
| Jetons de présence à payer | | - | 312 500,000 |
| Actionnaires dividendes à payer | 173,200 | 173,200 | 173,200 |
| Créditeurs divers locaux (B.11.1) | 118 980,416 | 56 549,761 | 56 919,071 |
| Total | 4 869 483,735 | 5 206 808,242 | 4 712 125,174 |

B.11.1 Créditeurs divers locaux

| Désignation | Solde au 30/06/2024 | Solde au 30/06/2023 | Solde au 31/12/2023 |
|-------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| PLM SYSTEMS | 62 561,593 | 0,000 | 0,000 |
| TELNET CONSULTING | - | 56 549,761 | 56 919,071 |
| ACT | 56 418,823 | - | - |
| Total | 118 980,416 | 56 549,761 | 56 919,071 |

R. NOTES RELATIVES A L'ETAT DE RESULTAT

R.1. REVENUS

| Désignation | Solde au 30/06/2024 | Solde au 30/06/2023 | Solde au 31/12/2023 |
|---|------------------------|------------------------|------------------------|
| Études et prestations de services locales | 1 780 200,000 | 1 606 200,000 | 3 296 100,000 |
| Études et prestations de services export | - | - | - |
| Total | 1 780 200,000 | 1 606 200,000 | 3 296 100,000 |

R.2. PRODUITS DES PARTICIPATIONS

| Désignation | Solde au 30/06/2024 | Solde au 30/06/2023 | Solde au 31/12/2023 |
|--------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Dividendes TELNET INCORPORATED | 3 118 230,000 | 5 197 050,000 | 5 197 050,000 |
| Dividendes PLM SYSTEMS | 525 000,000 | 346 500,000 | 346 500,000 |
| Dividendes TELNET TECHNOLOGIES | 415 632,000 | 712 512,000 | 712 512,000 |
| TELNET SMART | 375 000,000 | - | - |
| Dividendes PLM EQUIPEMENT | - | 2 750,000 | 2 750,000 |
| Total | 4 433 862,000 | 6 258 812,000 | 6 258 812,000 |

R.3. AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION

| Désignation | Solde au 30/06/2024 | Solde au 30/06/2023 | Solde au 31/12/2023 |
|--------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Autres produits d'exploitation | 2 835,000 | 2 700,000 | 5 400,000 |
| Jetons de présence | 12 397,260 | 37 362,638 | 50 000,000 |
| Total | 15 232,260 | 40 062,638 | 55 400,000 |

R.4. SUBVENTION D'EXPLOITATION

| Désignation | Solde au 30/06/2024 | Solde au 30/06/2023 | Solde au 31/12/2023 |
|----------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Subventions d'exploitation | - | 31 247,311 | 91 091,009 |
| Total | - | 31 247,311 | 91 091,009 |

R.5. ACHATS D'APPROVISIONNEMENTS CONSOMMES

| Désignation | Solde au 30/06/2024 | Solde au 30/06/2023 | Solde au 31/12/2023 |
|--------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Achats matières et fournitures | 1 192,437 | 2 190,893 | 4 605,552 |
| Achats équipements et travaux | 118,041 | 0,000 | 15,000 |
| Achats non stockés | 57,983 | 2 120,860 | 5 199,822 |
| Achat carburant | 16 044,859 | 130,000 | 260,000 |
| Total | 17 413,320 | 4 441,753 | 10 080,374 |

R.6. CHARGES DE PERSONNEL

| Désignation | Solde au 30/06/2024 | Solde au 30/06/2023 | Solde au 31/12/2023 |
|--------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Salaires bruts | 860 400,454 | 1 174 878,820 | 1 937 890,947 |
| Cotisation de sécurité sociale | 102 120,951 | 96 941,270 | 206 874,423 |
| Total | 962 521,405 | 1 271 820,090 | 2 144 765,370 |

R.7. DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS

| Désignation | Solde au 30/06/2024 | Solde au 30/06/2023 | Solde au 31/12/2023 |
|---|------------------------|------------------------|------------------------|
| Dotation aux amortissements - Immobilisations | 26 851,465 | 26 358,953 | 53 203,673 |
| Dotations aux provisions – Actifs Courants | - | - | 2 500,000 |

| | | | |
|--|-------------------|-------------------|-----------------------|
| Dotation aux provisions pour autres immob. Financières | - | - | 1 200,000 |
| Dotations aux provisions pour risques et charges | - | - | 10 000 000,000 |
| Total | 26 851,465 | 26 358,953 | 10 056 903,673 |

R.8. AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION

| Désignation | Solde au 30/06/2024 | Solde au 30/06/2023 | Solde au 31/12/2023 |
|--|------------------------|------------------------|------------------------|
| Charges de copropriété | 3 776,012 | 3 710,776 | 7 486,987 |
| Entretiens et réparations | 3 978,326 | 18 935,048 | 27 997,083 |
| Primes d'assurances | 8 843,101 | 8 654,235 | 17 478,279 |
| Divers services extérieurs | 43 784,608 | 151 569,773 | 244 389,665 |
| Rémunérations d'intermédiaires et honoraires | 220 792,623 | 182 632,284 | 300 938,349 |
| Publicités, annonces et relations publiques | 4 358,138 | 27 688,513 | 35 882,125 |
| Dons et subventions | 2 700,000 | - | - |
| Transport des biens et personnes | 272,400 | 199,000 | 199,000 |
| Frais de Voyages et de Missions | 363,000 | 764,000 | 2 636,000 |
| Frais de réceptions | 63,740 | 170,000 | 170,000 |
| Frais postaux et de télécommunication | 1 500,535 | 4 998,602 | 6 620,118 |
| Services bancaires | 2 124,903 | 2 717,021 | 5 073,951 |
| Charges diverses ordinaires | 155 171,233 | 129 807,692 | 312 500,000 |
| Impôts et taxes et versements assimilés | 44 523,643 | 28 904,845 | 82 074,221 |
| Total | 492 252,262 | 560 751,989 | 1 043 445,778 |

R.9. CHARGES FINANCIERES NETTES

| Désignation | Solde au 30/06/2024 | Solde au 30/06/2023 | Solde au 31/12/2023 |
|----------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Intérêts des dettes intergroupes | 2 312,765 | 0,000 | - |
| Agios débiteurs | 310,067 | 1 733,035 | 2 349,955 |
| Intérêts de retard | 2 865,537 | 0,737 | 2 832,535 |
| Pertes de change | 19 974,889 | 69,309 | 13 486,444 |
| Gains de change | -13 334,513 | -11 308,022 | -29 030,442 |
| Total | 12 128,745 | -9 504,941 | -10 361,508 |

R.10. PRODUITS DES PLACEMENTS

| Désignation | Solde au 30/06/2024 | Solde au 30/06/2023 | Solde au 31/12/2023 |
|--------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Intérêts créances intra groupe | 24 344,884 | 17 612,496 | 34 557,374 |
| Plus-values SICAV | 15 342,928 | 14 898,486 | 29 370,096 |
| Intérêts des cptes en devises | 241,300 | 175,857 | 570,261 |
| Total | 39 929,112 | 32 686,839 | 64 497,731 |

R.11. AUTRES PERTES ET GAINS ORDINAIRES

| Désignation | Solde au 30/06/2023 | Solde au 30/06/2023 | Solde au 31/12/2023 |
|--------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Autres pertes Ordinaires | 19 393,058 | 0,044 | 2 238,482 |
| Autres gains Ordinaires | -5,235 | -2,014 | -2,250 |
| Total | 19 387,823 | -1,970 | 2 236,232 |

F. NOTES RELATIVES A L'ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

F.1. DECAISSEMENT PROVENANT DE L'ACQUISITION D'IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES

| Désignation | 30/06/2024 |
|--|-------------------|
| Acquisitions de la période | -17 560,700 |
| Fournisseurs d'immobilisations début période | -2 618,286 |
| Fournisseurs d'immobilisations - fin période | 15 273,706 |
| Avances fournisseurs d'immobilisations début période | 14 166,200 |
| Avances fournisseurs d'immobilisations - fin période | -14 166,200 |
| Total | -4 905,280 |

F.2. ENCAISSEMENT PROVENANT DE LA CESSION D'IMMOBILISATIONS FINANCIERES

| Désignation | 30/06/2024 |
|--|------------------|
| Encaissement suite au remboursement de prêts | 8 100,000 |
| Total | 8 100,000 |

F.3. TRESORERIE AU DEBUT DE LA PERIODE

| Désignation | 31/12/2023 |
|-------------------------------------|--------------------|
| Banques TND | 14 296,069 |
| Banques Euro | 110 461,174 |
| BLOCAGE FONDS/Saisie arrêt ATB Euro | 71 310,117 |
| BLOCAGE FONDS/Saisie arrêt ATB TND | 48 957,370 |
| BLOCAGE FONDS/Saisie arrêt AFC | 547,023 |
| BLOCAGE FONDS/Saisie arrêt BMCE | 61,128 |
| Caisse TND | 2 334,005 |
| Total | 247 966,886 |

F.4. TRESORERIE A LA FIN DE LA PERIODE

| Désignation | 30/06/2024 |
|---|----------------------|
| Banque TND | 6 255 632,231 |
| Banque Euro | 180 094,868 |
| Trésorerie/compte AFC rachat actions | 557,040 |
| Trésorerie/compte AXIS rachat de titres | 54,080 |
| Blocage Fonds/Saisie arrêt AFC | 547,023 |
| Caisse TND | 306,511 |
| Total | 6 437 191,753 |

VIII. ENGAGEMENTS HORS BILAN**1) DETTES GARANTIES PAR DES SURETES**

| Postes concernés | Montant garanti | Valeur comptable des biens donnés en garantie |
|------------------------------|------------------------|--|
| • Emprunt courant de gestion | 665 000,000 | 374 871,755 |

2) ENGAGEMENTS FINANCIERS

| Type d'engagements | Valeur totale | Tiers | Dirigeants | Entreprises liées |
|---|----------------------|--------------------|-------------------|--------------------------|
| Engagements donnés | | | | |
| Garanties Personnelles • cautionnement | | 14 450,000 | | |
| Garanties réelles • hypothèques | 965 000,000 | 525 000,000 | | 440 000,000 |
| Total | 965 000,000 | 539 450,000 | | 440.000,000 |

TABLEAU DES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION

| Produits | 6/30/2024 | Charges | 6/30/2024 | Soldes intermédiaires | 6/30/2024 | 2.023 |
|--|----------------------|--|----------------------|--|----------------------|-----------------------|
| Production vendue | 1.780.200,000 | ou Destockage de production | 0,000 | | | |
| Produits des participations | 4.433.862,000 | | | | | |
| Total | 6.214.062,000 | Total | 0,000 | • Production de l'exercice | 6.214.062,000 | 9.554.912,000 |
| • Production de l'exercice | 6.214.062,000 | Achats consommés | 17.413,320 | • Marge sur coût matière | 6.196.648,680 | 9.544.831,626 |
| • Marge sur coût matière | 6.196.648,680 | Autres charges externes | 447.728,619 | | | |
| Subventions d'exploitation | 0,000 | Total | 447.728,619 | • Valeur ajoutée | 5.748.920,061 | 8.674.551,078 |
| Total | 6.196.648,680 | | | | | |
| • Valeur ajoutée | 5.748.920,061 | Impôt, taxes et versements assimilés | 44.523,643 | | | |
| Total | 5.748.920,061 | Charges de personnel | 962.521,405 | • Excédent brut d'exploitation | 4.741.875,013 | 6.447.711,487 |
| | | Total | 1.007.045,048 | | | |
| • Excédent brut d'exploitation | 4.741.875,013 | | | | | |
| Reprises sur provisions créances | 15.232,260 | Dotations aux amortissements et aux provisions | 26.851,465 | | | |
| Autres produits ordinaires | 5,235 | Autres charges ordinaires | 19.393,058 | | | |
| Produits financiers | 39.929,112 | Charges financières | 12.128,745 | | | |
| Total | 4.797.041,620 | Impôt sur le résultat ordinaire | 65.871,900 | • Résultat des activités ordinaires | 4.672.796,452 | -3.523.629,529 |
| | | Total | 124.245,168 | | | |
| • Résultat des activités ordinaires | 4.672.796,452 | | | | | |
| Gains extraordinaires | 0,000 | Pertes extraordinaires | 0,000 | | | |
| Effet positif des modifications comptables | 0,000 | Effet négatif des modifications comptables | 0,000 | • Résultat net après modifications comptables | 4.672.796,452 | -3.523.629,529 |
| Total | 4.672.796,452 | Impôt sur éléments extraordinaires et modifications comp | 0,000 | | | |
| | | Total | 0,000 | | | |

- RAPPORT D'EXAMEN LIMITE DES CAC

Tunis, le 26 Septembre 2024

*Messieurs les actionnaires de la société « TELNET HOLDING SA »
Immeuble ENNOUR Centre Urbain Nord-1082- Tunis MAHRAJENE*

RAPPORT D'EXAMEN LIMITE DES CO-COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES ARRETES AU 30 JUIN 2024

Introduction

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée, et en application des dispositions de l'article 21 bis de la loi n° 94-117 du 14 Novembre 1994 portant réorganisation du marché financier, nous avons procédé à un examen limité des états financiers intermédiaires de la société **TELNET HOLDING SA** portant sur la période allant du 1^{er} Janvier au 30 Juin 2024.

Ces états financiers intermédiaires font apparaître un total net du bilan de **37.959.967 DT** et un résultat net bénéficiaire de **4.672.796 DT**.

La direction est responsable de l'établissement et la présentation sincère de ces états financiers intermédiaires conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Notre responsabilité est d'exprimer une conclusion sur ces états financiers intermédiaires sur la base de notre examen limité.

Etendue de l'examen limité

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession applicables en Tunisie. Un examen limité d'états financiers intermédiaires consiste à obtenir les informations nécessaires, principalement auprès des personnes responsables des aspects comptables et financiers et à mettre en œuvre des procédures analytiques ainsi que toute autre procédure d'examen appropriée. Un examen de cette nature ne comprend pas tous les contrôles propres à un audit effectué selon les normes professionnelles applicables en Tunisie. Il ne permet donc pas d'obtenir l'assurance d'avoir identifié tous les points significatifs qui auraient pu l'être dans le cadre d'un audit et, de ce fait, nous n'exprimons pas une opinion d'audit.

Conclusion avec réserve

Sur la base de notre examen limité, et sous réserve de l'incidence du point décrit dans le paragraphe « Fondement de la conclusion avec réserve », nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires ci-joints ne présentent pas sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société **TELNET HOLDING SA** arrêtée au 30 juin 2024, ainsi que sa performance financière et ses flux de trésorerie pour la période arrêtée à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Fondement de la conclusion avec réserve :

TELNET HOLDING SA détient une participation de 99,54% au capital de la société DATA BOX, comptabilisée pour 2 872 826,120 dinars.

Au 30 Juin 2024, DATA BOX présente des capitaux propres après résultat de la période et prise en considération de la valeur réévaluée de l'immeuble DATA BOX de 2 043 668,093 DT. Aucune évaluation financière basée sur les cash-flows futurs ne nous a été communiquée. En conséquence, une provision pour dépréciation des titres DATA BOX mérite d'être comptabilisée pour un montant de 829 158,027 dinars.

Paragraphes d'observations :

Sans remettre en cause la conclusion ci-dessus mentionnée, nous attirons votre attention sur les points suivants :

La note IV- « Faits marquants de la période » fait état des points suivants :

1. En janvier 2024, un complément de gel des comptes bancaires a été exécuté par les autres banques de la société à savoir, la BIAT, l'UIB, l'Amen Bank et Attijari Bank, et ce, conformément à la décision du 13 Septembre 2023 prononcée par le 1^{er} juge d'instruction du 37^{ème} Bureau auprès du Pôle Judiciaire Economique et Financier.
En raison de la décision du gel susmentionnée, le tribunal de 1^{ère} instance de Tunis a nommé le 30 Janvier 2024 deux mandataires judiciaires et un juge commissaire.
Le 8 Février 2024, une décision judiciaire a prononcé la levée du gel des comptes bancaires.
2. En janvier 2024, TELNET HOLDING a fait l'objet d'un contrôle douanier portant sur les investissements réalisés à l'étranger et sur les produits à l'export.
La société a estimé, en concertation avec ses conseillers, le montant des pénalités et amendes à la somme de 10 MD, qui a été provisionnée au 31/12/2023.
Une demande de réconciliation a été bien introduite par TELNET HOLDING SA en date du 19 avril 2024 en vue de ramener le montant à la baisse.

La note V- « Evénements postérieurs à la clôture » fait état des points suivants :

1. Le montant des pénalités et amendes réglé par la société à la douane au titre du contrôle dont elle a fait l'objet d'une réconciliation est de 7.399.432 DT. La provision pour risques et charges constituée à ce titre fin 2023 est de 10 MD.
La société n'a pas procédé, dans les états financiers intermédiaires arrêtés au 30 Juin 2024, à la reprise de l'excédent de provision, dans l'attente de la clôture définitive de ce dossier.
2. La société nous a informés du déclenchement d'un incendie le dimanche 11 août 2024 au local du sous-sol de TELNET TECHNOCENTRE LAC1 qui a affecté une partie du sous-sol dont les dégâts concernent le local des archives relatives aux sociétés du Groupe TELNET, dont celles relatives à la société TELNET HOLDING qui remontent principalement aux années antérieures à 2022.

Les Co- commissaires aux comptes

Mahmoud TRIKI

Hassen BOUITA

Directeur Associé

F.M.B.Z KPMG Tunisie